

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del Producto: AMCHOR GLOBAL ALTERNATIVE STRATEGIES II, FCR (Participaciones Clase B Bis)

Nombre del Productor y Gestor: AMCHOR Investment Strategies, SGIIC, SA

Para más información llame al +34 91 700 47 77; o escriba a globalbs@amchor.es

www.amchor.es

Autoridad Competente: CNMV

Fecha de elaboración del documento: 05/06/2023

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede ser difícil de comprender

¿Qué es este producto?

Tipo: Participaciones de un fondo de capital-riesgo constituido conforme a la Ley 22/2014 (la “Ley”).

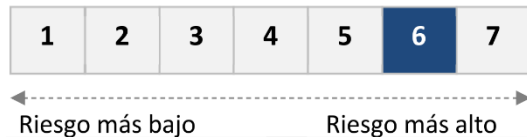
Objetivos: El Fondo invertirá en fondos subyacentes de nueva creación (mercado primario) pudiendo asimismo adquirir en el mercado secundario compromisos de terceros en vehículos ya constituidos, estando sujeto, en todo caso, a las limitaciones señaladas en la Ley y demás disposiciones aplicables. Está también previsto que el Fondo pueda suscribir compromisos en Entidades Participadas cuyo objeto de inversión sea la realización de co-inversiones. Todas las tipologías de mercado mencionadas estarán dentro de los límites establecidos a continuación: (a) Aproximadamente entre un 50% y un 75% en estrategias de Private Equity o Capital Privado tipo “Buyout”, Venture Capital o activos reales (“value add” y “opportunistic”) generadoras de plusvalías. El ámbito geográfico de inversión en los Fondos Subyacentes será global, si bien predominarán las ECR que, en el momento en que el Fondo acometa la inversión, tengan como destino principal de sus inversiones o estén radicadas en Norte América y/o Europa. (b) Aproximadamente entre un 25% y un 50% en activos generadores de rentas como activos reales (infraestructura, inmobiliario, transporte) “core” así como en deuda privada.

Inversor minorista al que va dirigido: El producto va dirigido a inversores que puedan mantener la inversión durante la vida total del Fondo (10 años con 3 posibles prórrogas anuales) que posean conocimientos amplios en esta categoría de producto y en los activos subyacentes, y cuya situación patrimonial y financiera les permita asumir el riesgo de soportar la pérdida total del capital invertido. Las participaciones del Fondo son un producto complejo y altamente ilíquido, no adecuado para todos los clientes y cuya rentabilidad es variable, pudiendo perder la totalidad del capital invertido ya que éste no está garantizado.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Indicador resumido de riesgo (IRR)



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 10 años (con 3 posibles prórrogas anuales). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada por lo que es posible que recupere menos dinero del que hubiera recuperado si hubiera mantenido la inversión hasta su vencimiento. Ud. únicamente podrá salir del Fondo mediante la venta de sus participaciones a un tercero en el mercado secundario y las condiciones de dicho mercado influirán considerablemente en la cantidad que recibirá.

El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque el Fondo no sea capaz de pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 6 significa “el segundo riesgo más alto”. Esta evaluación es producto de la iliquidez de las inversiones del Fondo y la probabilidad

de que una mala coyuntura de mercado influya en que los fondos subyacentes no recuperen su capital invertido y dicha circunstancia afecte a su vez a la capacidad del Fondo para pagarle.

El indicador de riesgo tiene en cuenta los riesgos de mercado y crédito, por lo que, otros riesgos de relevancia significativa para este producto, tales como los riesgos de liquidez, gestión, valoración, tipo de cambio, apalancamiento, regulatorios, jurídicos, fiscales y de incumplimiento por partícipes, no se encuentran incluidos. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que, podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

| ESCENARIO | INVERTIDO: 10.000 EUR | 1 año | 5 años | 10 años (recomendado) |
|-----------------------------|---|--------|---------|-----------------------|
| Desfavorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 354 € | 7.667 € | 11.257 € |
| | Rendimiento medio cada año ¹ | -47,3% | 1,3% | 4,7% |
| Moderado | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 626 € | 8.438 € | 15.010 € |
| | Rendimiento medio cada año ¹ | -6,8% | 3,2% | 11,0% |
| Favorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 686 € | 9.677 € | 18.762 € |
| | Rendimiento medio cada año ¹ | 2,0% | 13,2% | 15,3% |
| Importe invertido acumulado | | 672 € | 7.199 € | 9.490 € |

1to medio presentado no corresponde a la Tasa Interna de Retorno de la inversión y no debe ser equiparado con tal.

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que realice un compromiso de inversión de 10.000 EUR, importe que se irá desembolsando paulatinamente a medida que las Entidades Participadas lo requieran para la adquisición de sus inversiones.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Fondo, pero excluyen los relativos a asesores o distribuidores del producto cargados al cliente por labores de comercialización de estas entidades. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de inversiones similares y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá, variará en función de la evolución del mercado, la pericia inversora de los fondos subyacentes y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario moderado representa la mediana del total de rentabilidades estimadas y, simétricamente, los escenarios favorable y desfavorable representan el cuartil y el decil superior e inferior respectivamente.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes de su fecha de vencimiento. Usted puede sufrir una pérdida considerable si trata de monetizar su inversión de manera anticipada. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad neta de impuestos que reciba.

¿Qué pasa si AMCHOR Investment Strategies, S.G.I.I.C., S.A. no puede pagar?

En caso de que se produjera una declaración de concurso de acreedores de AMCHOR Investment Strategies, S.G.I.I.C., S.A., el Fondo, al tratarse de un Fondo de Capital-Riesgo, no se vería afectado. El rendimiento vendría determinado por las inversiones realizadas.

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes al periodo de mantenimiento recomendado. Las cifras asumen que usted realizará un compromiso de inversión de 10.000 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asista en la venta de este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que AMCHOR Investment Strategies, S.G.I.I.C., S.A. no tenga constancia. En tal caso, esa persona le debería facilitar información acerca de estos costes y mostrarle los efectos que la totalidad de los costes adicionales tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

| Inversión Escenario: 10.000 EUR | Durante la vida del Fondo |
|--|---------------------------|
| Costes totales | 1.845,98 € |
| en el Rendimiento (RIY) Anual (*) | 1,85% |

Composición de los costes

Costes Únicos

| | | |
|---------|-------|--|
| Entrada | 0,04% | Impacto anualizado de los costes que usted paga al hacer su inversión. |
| Salida | 0,0% | El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento. |

Costes Corrientes

| | | |
|-------------------------|-------|---|
| Operación de la cartera | 0,00% | Impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. |
| Otros | 1,80% | El impacto de los costes anuales que suponen la gestión y el mantenimiento de sus inversiones. Refleja también la estimación del coste de gestión de los gestores de las entidades participadas |

Costes Accesorios

| | | |
|---------------------------|-------|--|
| Comisiones de rendimiento | 0,00% | El impacto de la comisión de rendimiento. Este Fondo no aplica comisiones de rendimiento |
| Participaciones en cuenta | 0,00% | Impacto de las participaciones en cuenta. |

(*): El Impacto en el Rendimiento Anual (RIY) muestra el impacto que tienen los costes totales que el inversor incurre, de manera directa o indirecta, en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Estos costes tienen en cuenta la comisión de gestión del Fondo percibida por la gestora, estimación de la potencial comisión de éxito a percibir por la gestora, las comisiones de gestión y las potenciales comisiones de éxito de los fondos subyacentes, así como los gastos corrientes del Fondo.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: hasta el vencimiento del Fondo, es decir, 10 años desde el primer cierre no promotor del mismo, con tres posibles extensiones de 1 año.

Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones en ningún momento de la vida del Fondo. Sin embargo, podrían transmitir su inversión en el mercado secundario en las condiciones establecidas en el Folleto Informativo del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación sobre el producto, la Sociedad o el comportamiento del productor o gestor de cartera delegado, puede ponerse en contacto con D. Alfonso Gallego Blánquez en el teléfono + 34 91 700 47 77 o por escrito: D. Alfonso Gallego Blánquez, Calle Velázquez 166, 28002 Madrid / de correo electrónico globalbs@amchor.es. En caso de que tenga alguna reclamación sobre la conducta de la persona(s) que le hayan asesorado o comercializado el producto, deberá ponerse en contacto con dicha persona(s) o su organización.

Otros datos de interés

El Fondo tiene una duración de 10 años (con tres posibles extensiones de 1 año) y los Partícipes no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones, si bien se permitirá la transmisión de participaciones según los criterios establecidos en la documentación constitutiva del Fondo. El funcionamiento del Fondo implica compromisos de inversión o desembolso vinculantes para todos los Partícipes, materializados a través de aportaciones a lo largo de la vida del producto, si bien éstos se concentrarán durante los primeros cinco años. Por otro lado, se espera que las primeras distribuciones se produzcan a partir del cuarto o quinto año y continúen a lo largo de la vida del Fondo. El incumplimiento de la obligación de desembolso del compromiso de inversión y otras obligaciones previstas en el Folleto informativo del Fondo puede conllevar la pérdida de todo lo aportado.

Este producto no ofrece régimen de compensación o de garantías a la inversión.

Para cualquier información adicional sobre el Fondo y su funcionamiento pueden consultar el Folleto Informativo del mismo y su documentación constitutiva o solicitar una copia de los mismos en la dirección: globalbs@amchor.es.